

Central Daily Market Report

2017年1月12日(木)
セントラル短資株式会社 総合企画部

●資金需給

| 単位：億円 | 2017年1月12日 | | 2017年1月13日 | | 2017年1月16日 | |
|------------------------|------------|---------|-----------------|--------|------------|---------|
| | 需給速報 | | 需給予想 | | 当社予想 | |
| 銀行券 | 3,000 | | 1,900 | | 3,000 | |
| 財政 | ▲ 9,300 | | ▲ 7,000 | | ▲ 31,000 | |
| 資金過不足 | ▲ 6,300 | | ▲ 5,100 | | ▲ 28,000 | |
| 金融調節 | スタート | エンド | スタート | エンド | スタート | エンド |
| 貸出 | | | | | | |
| 全店共通 | | | | | 1,600 | ▲ 1,500 |
| 国債買現 | | | | | | |
| 国庫短期証買入 | 17,500 | | | | | |
| 国債買入 | 8,600 | | | | 7,100 | |
| CP等買入 | 2,500 | ▲ 300 | | ▲ 400 | | |
| 貸出支援基金(成) | | | | | | |
| 貸出支援基金(貸) | | | | | | |
| 被災地支援 | | | | | | |
| 社債等買入 | | | | | | |
| ETF買入 | | | 100 | | | |
| 国債補完供給 | ▲ 200 | 200 | | 200 | | |
| 当預増減 | 22,000 | | ▲ 5,200 | | ▲ 20,800 | |
| 当座預金残高 | 3,314,800 | | 3,309,600 | | 3,288,800 | |
| 準備預金残高 | 2,972,400 | | | | | |
| 積み終了先 | 2,494,500 | | 1月13日以降の残り所要積立額 | | | |
| 超過準備 | 2,494,500 | | 積数 | | 100 | |
| 非準備預金先 | 342,400 | | 1日平均 | | 0 | |
| 積み期間(12/16~1/15)の所要準備額 | | | | | 2,222,400 | |
| 準備預金進捗率 | 実績 | 100.00% | 日数 | 90.32% | | |

●2017年1月12日の市場動向

<インターバンク市場>

午前8時発表の準備預金残高見込みは、前日比9,000億円増加の249兆8,000億円(当座預金残高見込みは331兆5,000億円)。本日の無担O/N物は、都銀・信託・証券業態などから▲0.04~▲0.03%、地銀業態から▲0.04~▲0.03%近辺の調達希望で始まった。実質的な積み最終日を翌日に控えている影響で各業態の調達意欲は旺盛で、朝方は▲0.02%台での出会いが中心。一巡後は徐々に取り下がり、▲0.05~▲0.03%の幅広いレンジで出会いが見られた。ターム物は、閑散な地合いであった。

<レポ市場>

GC T/N(1/13-1/16)は、▲0.10~▲0.09%程度の出合い。S/N(1/16-1/17)は、▲0.095~▲0.09%程度の出合い。S/Nは新積み期に入り、投資家からの資金調達は減少した。SCは、個別銘柄では、5y126、5y128~130、10y330、333、340~345、20y159、30y52、40y9などにビッドが多く見られた。

<短国市場>

現先レートは横ばい圏で推移。アウトライト市場は3M物の入札が実施された。結果は平均落札利回▲0.3086%、按分落札利回▲0.2685%と償還日が欧州の休日にあたることで嫌気されたのか、WI取引の▲0.34~▲0.335%という出合いを大きく上回り、按分レートが流れた。セカンダリーは▲0.275%で出合いが見られた程度であった。

<CP市場>

現先レートは横ばい圏で推移。発行市場は15日の後倒し発行も見られ、機械、商社、自動車業態等からまとまった発行が見られ総額2,100億円程度に膨らんだ。発行レートは概ね0%近辺で推移した。

●短期金融市場関連指標

| 2017/1/12 | 無担(速報) | | | 有担(速報) | | | 短国 | 東京レポレート | JGB新発10年債 | | 日経平均株価 | | ドル/円 | |
|-----------|---------|-------|---------|--------|----|----|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 単位：% | 最低 | 最高 | 平均 | 最低 | 最高 | | | 平均 | 直近値 | 前日比 | 15時時点 | 前日比 | 為替(9時) |
| O/N | ▲ 0.070 | 0.001 | ▲ 0.027 | | | | - | ▲ 0.087 | 0.040 | ▲ 0.015 | 19,134.70 | ▲ 229.97 | 115.09-11 | 114.30-32 |
| T/N | | | | | | | - | ▲ 0.095 | | | | | | |
| S/N | | | | | | | - | - | | | | | | |
| 1W | ▲ 0.035 | 0.230 | 0.005 | | | | - | ▲ 0.097 | | | | | | |
| 2W | | | | | | | - | ▲ 0.099 | | | | | | |
| 3W | | | ▲ 0.020 | | | | - | ▲ 0.102 | | | | | | |
| 1M | | | 0.000 | | | | - | ▲ 0.106 | | | | | | |
| 3M | | | | | | | ▲ 0.264 | ▲ 0.154 | | | | | | |
| 6M | | | | | | | ▲ 0.434 | ▲ 0.225 | | | | | | |
| 1Y | | | | | | | ▲ 0.301 | ▲ 0.228 | | | | | | |
| | | | | | | | | | 日付 | 1/4 | 1/5 | 1/6 | 1/10 | 1/11 |
| | | | | | | | | | 日銀当預残 | 3,328,300 | 3,331,300 | 3,328,100 | 3,296,800 | 3,292,800 |
| | | | | | | | | | 準備預金残 | 2,996,000 | 3,002,500 | 3,000,400 | 2,974,200 | 2,969,800 |
| | | | | | | | | | マネタリーベース | 4,394,800 | 4,393,500 | 4,386,600 | 4,351,000 | 4,342,700 |
| | | | | | | | | | 無担O/N加重平均 | ▲0.051% | ▲0.047% | ▲0.042% | ▲0.037% | ▲0.030% |
| | | | | | | | | | コール市場残高 | 91,677 | 96,692 | 102,586 | 101,413 | 100,845 |
| | | | | | | | | | うち無担 | 72,944 | 77,073 | 82,019 | 81,164 | 79,913 |
| | | | | | | | | | うちO/N | 47,804 | 50,313 | 52,659 | 52,544 | 51,773 |
| | | | | | | | | | うち有担 | 18,733 | 19,619 | 20,567 | 20,249 | 20,932 |

●入札結果

| 名称 | 回号 | 表面利率 | 発行予定額 | 発行日 | 償還日 | 応募額(億円) | 募入額(億円) | 募入最低額 | 募入最高利回・利回較差 | 素分率 | 募入平均価格 | 募入平均利回・利回較差 | 第1非価格競争入札(億円) |
|--------|-----|------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|----------|----------|-------------|---------------|
| 国庫短期証券 | 657 | - | 44,200 | 2017/1/16 | 2017/4/17 | 112,214.0 | 40,390.00 | 100.0670 | ▲0.2685% | 19.2000% | 100.0770 | ▲0.3086% | 3,810.0 |

●オペ結果

| 種類 | オファー額(億円・百万ドル) | スタート日 | エンド日 | 貸付利率 | 応札総額(億円・百万ドル) | 落札総額(億円・百万ドル) | 按分レート・利回較差・価格較差 | 全取レート・利回較差・価格較差 | 平均落札レート・利回較差・価格較差 | 按分比率 |
|---------------------------|----------------|-----------|-----------|------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------------|------|
| 共通担保資金供給(全店)<固定金利方式> | 8,000 | 2017/1/16 | 2017/1/30 | | 1,411 | 1,411 | | | | |
| 共通担保資金供給(全店)<固定金利方式> | 5,000 | 2017/1/16 | 2017/4/24 | | 210 | 210 | | | | |
| 国債買入(残存期間5年超10年以下) | 4,100 | 2017/1/16 | | | 11,298 | 4,108 | ▲0.008 | | ▲0.006 | 46.6 |
| 国債買入(残存期間10年超25年以下) | 1,900 | 2017/1/16 | | | 4,799 | 1,904 | 0.000 | | 0.000 | 80.8 |
| 国債買入(残存期間25年超) | 1,100 | 2017/1/16 | | | 3,356 | 1,102 | ▲0.007 | | ▲0.005 | 95.0 |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午前オファー分) | 60,986 | 2017/1/12 | 2017/1/13 | | 191 | 191 | | ▲0.500 | ▲0.500 | |
| 国債補完供給(国債売現先)・即日(午後オファー分) | 9,970 | 2017/1/12 | 2017/1/13 | | 12 | 12 | | ▲0.600 | ▲0.600 | |

●2017年1月13日の予定

| | | |
|---------------------|------------------------|-----------------------------|
| *11月の特定サービス産業動態統計速報 | *米国11月の企業在庫 | *流動性供給入札(2,000億円、1/17発行) |
| *12月のマネーストック | *米国12月の生産者物価指数 | *交付税特別会計借入(10,500億円、1/23借入) |
| | *米国12月の小売売上高 | |
| | *米国1月のミシガン大学消費者信頼感指数速報 | |

◆本資料は信頼できると思われる各種データに基づいて作成されておりますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

◆本資料は何かの取引を誘引することを目的としたものではありません。売買に関する最終判断はお客様ご自身でなされますようお願い申し上げます。

◆金融商品のお取引には価格変動等によるリスクがあります。金融商品のお取引には手数料等をご負担頂くものがあります。金融商品取引法に基づきお渡しする書面や目録見書をよくお読みください。

セントラル短資株式会社 登録金融機関関東財務局長(登金)第526号 日本証券業協会加入